

januari – september 2022

- Justerat substansvärde uppgick till 321 kronor den 30 september 2022, en minskning från 335 kronor vid senaste årsskifte.
- Nettoomsättning uppgick till 714,9 miljoner kronor (593,0), vilket beror på att båda dotterföretagen, Ge-Te Media och Fasticon, har ökat sina respektive omsättningar.
- Resultat per aktie uppgick till 77,74 kronor (74,13) där ökningen framför allt beror på en omklassificering av innehavet i Volta Trucks från intressebolag till övrigt innehav. Resultat per aktie påverkas negativt genom kursnedgång på det noterade innehavet Green Landscaping.

juli – september 2022

- Justerat substansvärde uppgick till 321 kronor den 30 september 2022, en ökning från 315 kronor per 30 juni 2022.
- Nettoomsättning uppgick till 234,0 miljoner kronor (205,5), vilket beror på att båda dotterföretagen, Ge-Te Media och Fasticon, har ökat sina respektive omsättningar.
- Resultat per aktie uppgick till 52,51 kronor (67,28) där minskningen framför allt beror på kursnedgång på det noterade innehavet Green Landscaping.

Innehav och justerat substansvärde	Ingående justerat substansvärde	Avyttring	Investering	Värdeförändring	Utgående justerat substansvärde	Andel av justerat substansvärde, %	Justerat substansvärde per aktie, kr	Ägarandel, %
30 september 2022, tkr								
Noterade aktiva portföljen								
Green Landscaping	860 651	-132 800	0	-266 492	461 359	20	63	15,0
Infrea	168 012	0	0	-84 810	83 202	3	11	20,0
Summa noterade aktiva portföljen	1 028 663	-132 800	0	-351 302	544 561	23	74	
Onoterade aktiva portföljen								
Fasticon	96 300	0	0	18 700	115 000	5	16	91,7
Ge-Te Media	60 000	0	0	30 000	90 000	4	12	62,8
Safe Life	208 867	0	44 153	107 834	360 854	15	50	46,2
Team Olivia	255 233	0	7 923	24 439	287 595	12	39	17,0
Volta Trucks	434 055	0	63 720	107 495	605 270	26	83	10,9
Sobrera Pharma	0	0	9 998	0	9 998	0	1	7,5
Summa onoterade aktiva portföljen	1 054 455	0	125 794	288 468	1 468 717	63	202	
Likvida medel och övriga investeringar								
Likvida medel i investeringsverksamheten	286 259	132 800	-126 012	-10 522	282 525	12	39	
Övriga placeringar	67 836	0	218	-32 183	35 871	2	5	
Summa likvida medel och övriga placeringar	354 095	132 800	-125 794	-42 705	318 396	14	44	
Övriga nettotillgångar	6 476	0	0	3 414	9 890	0	1	
Totalt justerat substansvärde	2 443 689	0	0	-102 125	2 341 565	100	321	

Fotnot: Värderingarna i substans Tabellen följer gällande rekommendationer för redovisning till verkligt värde enligt IFRS värdehierarki 1-3. Ingående justerat substansvärde i ovan tabell är per 1 januari 2022.

IR-kontakt: Vd Tomas Bergström +46 70 317 80 92, +46 42 21 00 08, info@andersjahlstrom.se

Kommentar från vd

Byggmästarens substansvärde per den 30 september 2022 uppgick till 321 kronor per aktie, upp från 315 kronor den 30 juni 2022 och upp från 308 kronor den 30 september 2021. Det senaste kvartalets substansvärdeutveckling blev därmed positiv med 2 procent medan den totala utvecklingen de senaste tolv månaderna uppgår till plus ca 4 procent.

Den noterade aktiva portföljen, bestående av Green Landscaping och Infrea, sjönk i värde med 13 procent under tredje kvartalet där Green stod för hela minskningen. Våra innehav i Green och Infrea var den 30 september värda 545 miljoner kronor. Den onoterade aktiva portföljen var vid kvartalsslutet värd ca 1 469 miljoner kronor efter mindre tilläggsinvesteringar i Safe Life och Team Olivia samt en mindre nyinvestering i bioläkemedelsbolaget Sobrera Pharma, men också positiva värdeförändringar av framförallt innehaven i Volta Trucks och Ge-Te Media. Av det totala substansvärdet om ca 2,3 miljarder kronor utgör de noterade respektive onoterade innehaven där vi är aktiva ägare ca 23 och 63 procent. Likvida medel utgjorde ca 12 procent eller ca 280 miljoner kronor. Under kvartal tre avtalade Byggmästaren om en revolverande kreditfacilitet om 300 miljoner kronor, som vid avgivande av denna rapport är outnyttjad.

Efter tredje kvartalets värderingsförändringar har Volta Trucks nu gått om Green Landscaping som Byggmästarens värdemässigt största innehav. Bolaget fortsätter att utvecklas i snabb takt och Byggmästaren är tillsammans med främst Luxor Capital, B-Flexion och grundarna genom styrelsen aktiva och engagerade ägare. Det kommande året kommer visa om Volta lyckas med sin strategi att komma ut med sin första produkt ”at Speed, Scale, Quality and Cost” – skulle så bli fallet bedöms kundintresset vara stort, då vi bedömer att motsvarande produkt och servicekoncept saknas på marknader där elektrifiering är både nödvändig och önskvärd. Planeringen för konvertering av en stor mjuk orderbok till fasta ordrar, start av serieproduktion och kundleveranser under första halvåret 2023 följer plan även om det naturligtvis inte saknas utmaningar och risker i komplex utveckling och en föränderlig omvärld. Efter kvartalets slut har Byggmästaren investerat ytterligare 6,5 miljoner euro i en nyss avslutad utökning till vårens större C-runda. Totalt har C-rundan under 2022 därmed tillfört bolaget ca 300 miljoner euro. Ytterligare kapital kommer att krävas under 2023. Värderingen av vårt innehav i denna rapport motsvarar nivån i den nyligen genomförda utökningsrundan.

Green Landscaping har nyligen redovisat ännu en stabil kvartalsrapport där omsättningen nu på rullande tolv månader överstiger 4 miljarder kronor med en EBITA-marginal i linje med bolagets kommunicerade målsättning om 8 procent. Trots allmänt kända kostnadsökningar under såväl andra som tredje kvartalet visar bolaget motståndskraft med sin decentraliserade modell av lokalt och kundnära beslutsfattande. Förväntan är att en mild marginalpress avtar och vänder när nya projekt prissätts efter nya förutsättningar. Förvärvstakten är fortsatt hög med två genomförda förvärv i tredje kvartalet och hittills under kvartal fyra ytterligare tre förvärv, där två av dem representerar dels öppning av en ny marknad i Litauen, dels

en ny vertikal inom plantskolor med växter för urbana miljöer.

Infreas rapport för det tredje kvartalet var ytterligare ett steg i rätt riktning där lönsamheten ökade väsentligt jämfört med tredje kvartalet 2021. Gruppens omsättning på rullande tolv månader börjar närma sig 2 miljarder kronor, men marginalmässigt finns mer att göra. Bolaget blir dock alltmer robust, har kompetenta dotterbolags-VDar och har lyft lägstanivån i gruppen.

Safe Life fortsätter utvecklas väl, såväl organiskt som via ytterligare förvärv, där gruppen nu utgörs av 14 bolag drivna av lokalt starka entreprenörer på två kontinenter. Gruppens pro forma 12-månadersomsättning uppgår till ca 400 miljoner kronor med en EBITA-marginal på ca 10 procent. M&A pipeline är fortsatt stark och den organiska tillväxten god.

Fasticon fortsätter att prestera på en hög nivå drivet av erfaren ledning, kompetenta medarbetare och kundanpassade erbjudanden. Bolaget taktar mot en årsomsättning på över 200 miljoner kronor med en EBITDA-marginal (K3) som överstiger 15 procent.

Team Olivia parerar, likt sina börsnoterade större branschkollegor, påfrestande externa faktorer såsom pandemi, inflation, personalbrist och regulatorisk press, men gör det väl med hög kund- och personalnöjdhet samt kontinuerliga kvalitetsförbättringar. Sammantaget kommer lönsamheten till följd av dessa faktorer sjunka 2022 jämfört med 2021. Investerares intresse för sektorn har varit svagt under en längre tid drivet av politisk risk, men en omvärdering av sektorn är nu möjlig i takt med att den sociala hållbarhetsprofilen hos dessa bolag blir allt tydligare.

Mediabolaget Ge-Te Media, med de två huvudsakliga verksamheterna Mitt I och SDR, fortsätter att affärsutveckla och stärka sina marknadspositioner. Den turn-around som inleddes 2020 är nu genomförd och vi bedömer att gruppen har några goda år framför sig samtidigt som strategiska möjligheter kommer att kunna tillvaratas. I denna kvartalsrapport har vi nu för första gången sedan vår ursprungsinvestering ändrat vår värdebedömning genom att öka värdet på vår andel till 90 miljoner kronor.

Under tredje kvartalet har Byggmästaren nyinvesterat 10 miljoner kronor i bioläkemedelsbolaget Sobrera Pharma, som är i tidiga stadier av att utveckla ett nytt läkemedel mot alkoholberoende. Byggmästaren äger ca 7,5 procent och är en aktiv ägare.

Byggmästaren är en långsiktig investerare som fokuserar på att varje enskilt bolag ska utvecklas så väl som möjligt där vi som aktiva ägare kan bidra med kunskap, erfarenhet och nätverk. Vi är också en investerare och ägare som vill ha handlingsberedskap och en möjlighet att agera snabbt när goda affärsmöjligheter uppstår. Vi har ingen skuldsättning och har en god likviditet.

Tomas Bergström
VD

Verksamheten

Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB är ett investeringsbolag vars övergripande mål är att skapa långsiktiga värden för aktieägare likväl som för samhälle och andra intressenter. Fokus är främst investeringar i Sverige och övriga Norden, primärt små- och medelstora bolag, noterade och onoterade.

VISION

Med långsiktigt värdeskapande i fokus.

AFFÄRSIDÉ

Byggmästarens övergripande mål är att skapa långsiktiga värden för aktieägare likväl som för samhälle och andra intressenter.

Målet skall uppnås genom situationsdriven nyfikenhet, analys samt strukturerat och hårt arbete. Byggmästarens kapitalbas, samlade erfarenhet och kompetenta nätverk skapar från tid till annan då intressanta investeringsmöjligheter med möjlighet till god värdeutveckling.

DEVIS

Erfarenhet, engagemang, samarbete.

Rapporten avser tredje kvartalet 2022 för såväl koncernen som moderbolaget Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB (publ) (nedan Byggmästaren eller moderbolaget). Moderbolagets B-aktier handlas sedan december 2014 på Nasdaq First North Stockholm (ISIN SE0006510491). Avanza Bank AB är Certified Adviser till Byggmästaren.

Koncernen bildades hösten 2013 med säte i Botkyrka kommun i södra Stockholm. Koncernen bedriver investeringsverksamhet.

INVESTERINGSSTRATEGI

Baserat på den erfarenhet som finns i bolaget görs det framför allt investeringar i Sverige och övriga Norden.

Primärt är små- och medelstora företag av intresse, det vill säga primärt investeringar i bolag som inte är större än Mid-Cap segmentet på Nasdaq Stockholm.

Företagen kan vara såväl noterade som onoterade och ägarandelen kan variera.

Ett företag som vi investerar i ska ha som ambition att kunna vara ledande inom sin marknadsnisch.

Kapitalstrukturen optimeras för varje enskild investering och är i normalfallet stand-alone gentemot Byggmästaren.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET 2022

Inga väsentliga händelser.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Byggmästaren investerar ytterligare ca 6,5 miljoner euro i Volta Trucks.

Noterade aktiva portföljen



Green Landscaping är Nordens ledande aktör inom skötsel och finplanering av utemiljöer. Affärsidén är att förädla kunders utemiljö genom att erbjuda tjänster med fokus på hög kundnytta, långsiktig hållbarhet och kvalitet.

Green Landscaping bildades år 2009 genom en sammanslagning av fyra aktörer inom skötsel av utemiljöer och har sedan dess vuxit såväl organiskt som genom förvärv.

Byggmästaren sålde under första kvartalet 1,6 miljoner aktier i Green Landscaping för cirka 133 miljoner kronor och äger därefter 8 180 123 aktier, motsvarande cirka 15,0 procent av kapitalet. Aktierna förvärvades huvudsakligen under juni 2018 samt juni 2020.

Januari – september 2022

- Omsättningen uppgick till 3 186 miljoner kronor (2 224), en ökning med 45 procent, varav 7 procent organiskt.
- EBITA uppgick till 242 miljoner kronor (148) och EBITA-marginal var 7,6 procent (6,7).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 216 miljoner kronor (128).

Mkr	jan–sept 2022	jan–sept 2021
Omsättning	3 186	2 224
EBITA	242	148
EBITA %	7,6	6,7
Nettoskuld*	1 561	902

Mkr	2022-09-30	2021-12-31
Ägarandel %	15,0	18,6
Antal aktier st	8 180 123	9 780 123
Anskaffningskostnad	178	213
Värde aktier	461	861

Styrelseordförande: Per Sjöstrand

Verkställande direktör: Johan Nordström

*inkl. beaktande av IFRS 16



Infrea är en industrigrupp som tillsammans med sina dotterbolag underhåller, förbättrar och bygger ut Sveriges infrastruktur. Med verksamheter inom affärsområdena Mark & Anläggning samt Vatten & Avlopp förvaltar och utvecklar Infrea bolag med lokal närvaro och stark entreprenörskraft. Inom Infrea står dotterbolagen och deras tillväxt samt lönsamhet i fokus.

Byggmästaren äger 4 019 435 aktier, motsvarande cirka 20,0 procent av kapitalet i Infrea AB. Aktierna förvärvades huvudsakligen under december 2019 samt december 2020.

Januari – september 2022

- Koncernes nettoomsättning uppgick till 1 388,6 miljoner kronor (824,2), en ökning med 68,5 procent. Förvärvat tillväxt stod för 79,8 procentenheter av ökningen.
- EBITA för koncernen uppgick till 48,3 miljoner kronor (1,9).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 35,2 miljoner kronor (16,1) för perioden.

Mkr	jan-sept 2022	jan-sept 2021
Omsättning	1 388,6	824,2
EBITA	48,3	1,9
EBITA %	3,4	0,2
Nettoskuld*	325,3	287,8

Mkr	2022-09-30	2021-12-31
Ägarandel %	20,0	20,8
Antal aktier st	4 019 435	4 019 435
Anskaffningskostnad	100	100
Värde aktier	83	168

Styrelseordförande: Tomas Bergström
Verkställande direktör: Tony Andersson

*inkl. beaktande av IFRS 16

Onoterade aktiva portföljen

team:olivia

Team Olivia Group är ett av de största privata omsorgsbolagen i Sverige, Norge och Danmark. Team Olivia omsatte 2021 ca 4,9 miljarder kronor och har cirka 12 000 medarbetare. Verksamheten bedrivs nära kunderna och finns etablerad under lokala varumärken på mer än 200 verksamhetsställen. Drygt 70 procent av omsättningen finns i Sverige och främst inom personlig assistans och omsorg samt hemomsorg.

Byggmästaren äger 5 525 131 aktier, motsvarande 17,0 procent av kapitalet i Team Olivia Group AB. Huvuddelen av aktierna förvärvades främst under februari 2019.

Mkr	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Omsättning	4 908	4 835
EBITA	306	275
EBITA %	6,2	5,7
Nettoskuld*	1 095	1 107

Mkr	2022-09-30	2021-12-31
Ägarandel %	17,0	16,2
Antal aktier st	5 525 131	5 274 123
Anskaffningskostnad	152	144
Värde investering	288	255

Styrelseordförande: Gunnel Duveblad
Verkställande direktör: Ola Klingenberg

*inkl. beaktande av IFRS 16

SAFE LIFE

Safe Life driver och utvecklar en företagsgrupp med fokus på försäljning och uthyrning av livräddande och hälsofrämjande produkter med tillhörande utbildning. Kärnan i verksamheten är hjärtstartare, som via dotterbolag distribueras till kunder i Europa och Nordamerika.

Byggmästaren äger 18 992 334 aktier. Aktierna förvärvades främst under 2020, genom nyemission 2021 och 2022.

Safe Life har genomfört sju förvärv i Sverige och därigenom tagit en position som tydlig marknadsledare på sin hemmamarknad. Utöver detta så har bolaget även förvärvat företag internationellt.

Mkr	jan-sept 2022	jan-sept 2021
Omsättning	242,6	82,7
EBITA	18,6	1,9
EBITA %	7,7	2,3
Nettoskuld*	110,5	pos

Mkr	2022-09-30	2021-12-31
Ägarandel %	46,2	49,7
Antal aktier st	18 992 334	16 066 667
Anskaffningskostnad	138	93
Värde aktier	360	209

Styrelseordförande: Marcus Trummer
Verkställande direktör: Jimmy Eriksson

*inkl. beaktande av IFRS 16

VOLTA

Volta Trucks är ett innovativt svenskt bolag som skapat en eldriven lastbil anpassad för leveranser i urbana områden. Fokus på säkerhet för medtrafikanter så väl som arbetsmiljö för förare har resulterat i en annorlunda och banbrytande design för denna typ av lastbilar. Under hösten 2020 lanserades lastbilen, Volta Zero, och sedan dess har mer än 6 000 lastbilar tecknats i preliminära kundordrar. Under 2022 har bolaget stängt en C-runda om ca EUR 300m och är därmed fullt finansierat inför starten av serieproduktion i österrikiska Steyr nästa år.

Byggmästaren äger per 30 september 2022, direkt och indirekt, 430 353 aktier samt har tidigare investerat 15 miljoner i Voltas utställda konvertibel. Tillsammans motsvarade de cirka 10,9 procent av kapitalet i Volta Trucks AB (med beaktande av konvertibla skuldebrev och full utspädning från optionsprogram). Aktierna förvärvades huvudsakligen under 2019 och 2021.

Per den 30 september är investeringen värderad till totalt cirka 605 miljoner kronor, vilket baseras på kurs i senast avslutad nyemission.

Mkr	2022-09-30	2021-12-31
Ägarandel %*	10,9	22,0
Antal aktier st	430 353	372 686
Anskaffningskostnad	144	81
Värde investering*	605	434

Styrelseordförande: Douglas C. Snyder

Verkställande direktör: Essa Al-Saleh

*med beaktande av konvertibel efter full utspädning

FASTICON

Fasticon bedriver bemannings-, rekryterings- och utbildningsverksamhet.

Fasticon Kompetens är verksam inom strategisk kompetensförsörjning med stödtjänster och koncept inom rekrytering och bemanningslösningar. Bolaget har ett starkt varumärke och är den största aktören i sin nisch, med kontor i Stockholm, Göteborg och Malmö.

STF/BFAB bedriver vidareutbildningar för yrkesverksamma, bland annat inom fastighets- och samhällsbyggnadssektorn samt el- och energisektorn, med kontor i Stockholm.

Byggmästaren äger 3 199 aktier, motsvarande cirka 91,7 procent av kapitalet i Fasticon AB. Aktierna förvärvades huvudsakligen under våren 2015 samt våren 2020.

Januari – september 2022

- Nettoomsättning uppgick för perioden till 157,0 miljoner kronor (126,4).
- EBITDA uppgick till 26,0 miljoner kronor (14,0) vilket motsvarar en EBITDA marginal om 16,5 procent (11,0).

Mkr	jan–sept 2022	jan–sept 2021
Omsättning	157,0	126,4
EBITDA*	26,0	14,0
EBITDA %	16,5	11,0
Nettoskuld*	22,2	25,7

Mkr	2022-09-30	2021-12-31
Ägarandel %	91,7	91,7
Antal aktier st	3 199	3 199
Anskaffningskostnad	32	32
Värde aktier	115	96

Styrelseordförande: Tomas Bergström

Verkställande direktör: Henrik Olsson

*inkl. beaktande av IFRS 16

Ge-Te Media

Ge-Te Media-koncernen bedriver tre verksamheter inom underkoncernen SDR respektive underkoncernen Mitt I samt i dotterbolaget RekLog. SDR utformar och hushållsdistribuerar oadresserad direktreklam som driver konsumenttrafik och handel för i huvudsak kunder inom daglig- och sällanvaruhandeln, såväl från fysisk butik som online. Inom Mitt I bedrivs utgivning av ett fyrtiotal annonsfinansierade lokaltidningar, som med efterfrågad och kvalitativ lokaljournalistik som bärare erbjuder mediakunder en betydande räckvidd och kontakt med presumtiva konsumenter.

Byggmästaren äger 79 999 aktier, motsvarande cirka 62,8 procent av kapitalet i Ge-Te Media AB. Aktierna förvärvades huvudsakligen under juni 2020 och under april 2021.

Januari – september 2022

- Ge-Te Media-koncernen omsatte under perioden 557,8 miljoner kronor (466,7).
- EBITDA uppgick till 15,1 miljoner kronor (21,9).

Mkr	jan-sept 2022	jan-sept 2021
Omsättning	557,8	466,7
EBITDA*	15,1	21,9
EBITDA %	2,7	4,6
Nettoskuld*	188	182

Mkr	2022-09-30	2021-12-31
Ägarandel %	62,8	66,7
Antal aktier st	79 999	79 999
Anskaffningskostnad	60	60
Värde aktier	90	60

Styrelseordförande: Raoul Grünthal
Verkställande direktör: Mikael Benckert

*inkl. beaktande av IFRS 16



Sobrerera Pharma är ett bioläkemedelbolag som utvecklar ett nytt läkemedel för patienter med måttliga till svåra alkoholmissbruk. Målsättningen är att patienterna ska uppnå en långvarig minskning av alkoholkonsumtion. Produkten kan komma att avsevärt förbättra effektiviteten jämfört med befintliga behandlingar. Produkten är en kombination av två befintliga läkemedel. Bara i Europa är runt 30 miljoner människor diagnostiserade med alkoholmissbruk och globalt dör omkring tre miljoner människor i alkoholrelaterade sjukdomar och olyckor.

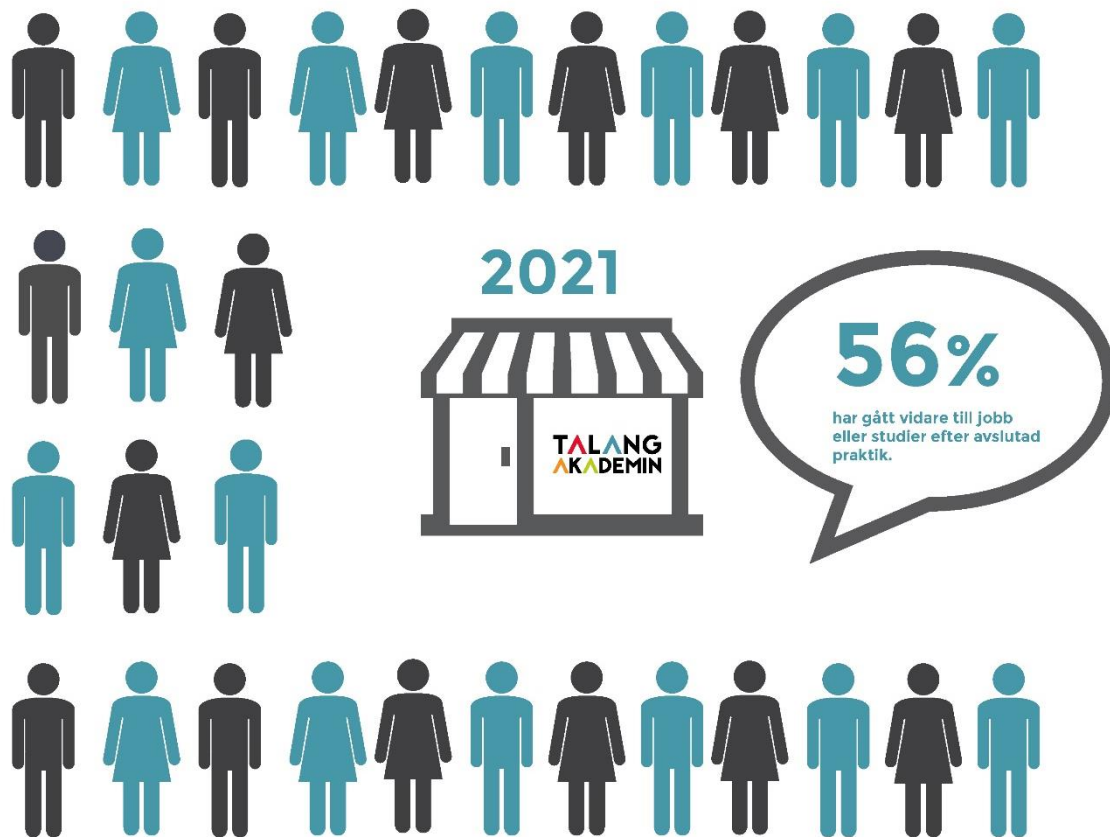
Mkr	2022-09-30	2021-12-31
Ägarandel %	7,5	-
Antal aktier st	1 449	-
Anskaffningskostnad	10	-
Värde investering	10	-

Styrelseordförande: Anders Waas
Verkställande direktör: Ann-Charlotte Rosendahl

Övriga placeringar och likvida medel

Övriga placeringar består främst av ca 1,5 miljoner aktier i Azelio, en andel i PCI IV (endast innehållandes aktier i Team Olivia samt exponering mot en pågående tvist, avseende ett i PCI IV tidigare innehav, med potentiellt negativt utfall) värderad till 22,6 miljoner kronor samt ett antal mindre noterade placeringar, främst inom ramen för en kapitalförsäkring. Likvida medel i investeringsverksamheten uppgår den 30 september 2022 till 283 miljoner kronor och är placerade i svenska banker.

Samhällsengagemang



TALANGAKADEMIN

Verksamheten TalangAkademien bedrivs från 2021 som en fristående ekonomisk förening där Byggmästaren är en av initiativtagarna. Genom att mobilisera fastighetsägare och företag i centrumområden i nära samarbete med kommuner och städer, vill TalangAkademien erbjuda bland annat praktik för nyanlända och långtidsarbetslösa eller personer i någon form av utanförskap. Detta för att möjliggöra för individen att antingen återetablera sig på den reguljära arbetsmarknaden eller ta sina första steg in på arbetsmarknaden.

TalangAkademien driver för närvarande framgångsrika verksamheter i Frölunda, Huddinge, Sundbyberg och i två stadsdelar i Uppsala och dialog finns också med flertalet andra städer och kommuner i Sverige kring uppstart av fler TalangAkademier.

Hittills under 2022 har arbetet återgått till det normala på samtliga verksamhetsorter. Arbetet har skett med flertalet riktade rekryteringsträffar bland annat tillsammans med N'clean som jobbar på uppdrag av Tallink Silja med bland annat båtstäd och hotellstäd.

Vidare har ett partnerskap inletts med Coop stormarknad och butik AB och Konsumentföreningen Stockholm på regionalnivå vilket medför att Talangakademien tillsammans med Coop Stockholm, Uppsala, Sörmland och Östergötland

kommer kunna möjliggöra för ännu fler arbetssökande att få praktik med validering i deras verksamheter. Arbetet med att skapa en plattform för instegsutbildningar, s.k. jobbstigar, fortlöper och kommer lanseras under hösten 2022.

STIFTELSEN MITT ALBY

Stiftelsen Mitt Alby startade sin verksamhet i början av 2019 och ska främja föreningar, organisationer och ambitiösa individer som med goda krafter vill bidra till området runt Alby. Detta var en fortsättning på det arbete som Byggmästaren började under sin tid som fastighetsägare i området.

MITT-MODELLEN

Under tiden som fastighetsägare i Alby etablerades Mitt-modellen som verktyg för att bidra med sociala engagemang i syfte att minska utanförskap, öka tryggheten, och underlätta för att fler ska komma in på arbetsmarknaden. Mitt-modellen praktiseras nu genom våra engagemang i TalangAkademien och Stiftelsen Mitt Alby. Fler av våra innehav är också engagerade i liknande projekt. Green Landscaping driver till exempel ett traineeprogram som kallas Green Steps och Team Olivia deltar i en mängd olika lokala initiativ med stark koppling till den lokala verksamheten.

Finansiell information – koncernen

Kommentarer nedan avseende rörelsens intäkter, kostnader, resultat, finansiella ställning och finansiering avser koncernen Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB (publ) om inte annat uttryckligen anges. Med perioden avses 1 januari till 30 september 2022. Kommentarer avser perioden där inte annat uttryckligen anges.

Med belopp inom parentes avses för resultat- och kassaflödesposter utfall samma period föregående år och för poster avseende finansiell ställning utfall per senaste årsskifte. För definitioner av nyckeltal se avsnitt Definitioner till nyckeltal, som återfinns på sista uppslaget i denna delårsrapport. Belopp presenteras i miljoner kronor (mkr) med en decimal om inte annat särskilt anges.

KONCERNEN – RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

(belopp i tkr)	Not	jul - sept 2022	jul - sept 2021	jan - sept 2022	jan - sept 2021	helår 2021
Rörelsens intäkter	1					
Nettoomsättning	2	233 983	205 505	714 874	593 033	876 342
Övriga intäkter		2 804	-911	12 554	12 947	20 033
Resultat från innehav i koncernföretag		-	-	-	-	155
Realiserad värdeförändring finansiella instrument		-	-	59	14 206	13 483
Orealiserad värdeförändring finansiella instrument redovisade till verkligt värde via resultatet		336 591	459 530	146 881	479 754	559 999
Resultat från innehav i intresseföretag		43 619	12 445	420 838	30 064	22 672
Summa		616 998	676 569	1 295 206	1 130 003	1 492 683
Rörelsens kostnader	1					
Investeringsverksamhet		-4 454	-4 826	-11 743	-12 883	-13 936
Övriga personalkostnader		-92 582	-85 395	-300 607	-256 406	-364 985
Övriga externa kostnader		-123 994	-107 427	-385 198	-313 700	-456 682
Avskrivningar	3	-11 436	-11 412	-33 457	-30 412	-40 645
Summa kostnader		-232 467	-209 060	-731 006	-613 401	-876 249
Rörelseresultat	1	384 531	467 509	564 200	516 602	616 434
Finansiella poster						
Räntenetto		-1 768	-2 258	-7 973	-6 498	-10 868
Resultat efter finansiella poster		382 763	465 251	556 226	510 104	605 567
Resultat före skatt		382 763	465 251	556 226	510 104	605 567
Redovisad skatt		1 191	4 693	4 244	6 074	4 914
PERIODENS RESULTAT		383 954	469 944	560 470	516 178	610 480
Övrigt totalresultat						
Poster som kan komma att omföras till periodens resultat:						
Omräkningsdifferenser i avyttrat intresseföretag		-	-	-832	-	-
Poster som kan komma att omföras till periodens resultat:						
Omräkningsdifferenser i intresseföretag		4 294	494	6 630	-294	20
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		388 249	470 437	566 268	515 884	610 500
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare		382 636	471 471	566 478	519 455	607 224
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1 319	-1 528	-6 009	-3 278	3 256
Periodens resultat		383 954	469 944	560 470	516 178	610 480
Resultat per aktie, kronor		52,51	67,28	77,74	74,13	86,18
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets ägare		386 930	471 965	572 276	519 161	607 244
Totalresultat för perioden hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1 319	-1 528	-6 009	-3 278	3 256
Totalresultat för perioden		388 249	470 437	566 268	515 884	610 500

EKONOMISK UTVECKLING

Rörelsens intäkter

Nettoomsättning för konsult- och utbildningsverksamheten uppgick för perioden till 157,0 mkr (126,4) och för mediaverksamheten till 557,8 mkr (466,7).

Övriga intäkter uppgick till 12,6 mkr (12,9) och avser statliga bidrag och stöd med 6,0 mkr (8,9).

Realiserad och orealiserad värdeförändring på de finansiella instrument som redovisas till verkligt värde via resultatet uppgick till 146,9 mkr (494,0) och avsåg för perioden innehav i Green Landscaping, Volta Trucks och Team Olivia. Green Landscaping innebar en sammanlagd värdeförändring om -268,5 mkr, 96,0 mkr i vinst från försäljning av andelar och -364,5 mkr i värdeförändring till följd av lägre antal aktier och kurs.

Koncernens andel av resultat i intresseföretag var 420,8 mkr (30,1) där Safe Life står för 22,5 mkr, Infrea 6,4 mkr, Volta Trucks (omklassificering till övriga andelar) 391,9 mkr.

Se tabell Innehav och justerat substansvärde på sida 1 för bedömt verkligt värde på samtliga finansiella innehav.

Rörelsens kostnader

Kostnader i konsult- och utbildningsverksamheten, exkluderat avskrivningar, var för perioden -131,3 mkr (-112,5). Mediaverksamheten bidrog med rörelsekostnader om -555,0 mkr (-457,7) varav kostnader för egen personal -262,9 (-217,5) mkr och övriga rörelsekostnader -292,0 mkr (240,2).

Kostnader för investeringsverksamheten som inkluderar koncernledning uppgick till -11,3 mkr (-12,9).

Avskrivningar på anläggningstillgångar var -33,5 mkr (-30,4) varav nyttjanderättstillgångar -20,2 mkr (-18,5). Nyttjanderättstillgångar avser huvudsakligen hyrda lokaler. Se även Not 3 Leasingavtal.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet blev för perioden 564,2 mkr (516,6). Se även not 1 för segmentindelad information.

För att tydligt återspegla betydelsen av den bedrivna investeringsverksamheten inkluderar från år 2020 rörelseresultatet realiserad och orealiserad värdeförändring på finansiella instrument samt resultat från andelar i intresseföretag, vilka tidigare år redovisats inom finansiella poster.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella poster var för perioden 556,2 mkr (510,1). I finansiella poster redovisas endast ränteintäkter och räntekostnader samt liknande poster.

Inkomstskatt

Redovisad skatt för perioden var 4,2 mkr (6,5) och skiljer sig från nominell skatt om 20,6 procent då resultat från intresseföretag samt värdeförändring på merparten av innehaven inte utgör skattepliktig inkomst eller avdragsgill kostnad.

Periodens resultat

Periodens resultat blev 560,5 mkr (516,2) varav hänförligt till moderbolagets ägare med 566,5 mkr (519,5) och till innehav utan bestämmande inflytande med -6,0 mkr (-3,3).

Periodens totalresultat

Övrigt totalresultat för perioden uppgick till 5,8 mkr (-0,3) och avsåg utöver periodens resultat orealiserade omräkningsdifferenser inom eget kapital i intresseföretag och är hänförligt till moderbolagets ägare.

Totalresultat för perioden blev 566,3 mkr (515,9) varav hänförligt till moderbolagets ägare med 572,3 mkr (519,2) och till innehav utan bestämmande inflytande med -6,0 mkr (-3,3).

Finansiell ställning

Totalt eget kapital i koncernen var på balansdagen 2 431,8 mkr (1 875,9). Av det totala kapitalet var 2 399,0 mkr (1 841,4) hänförligt till moderbolagets ägare och 32,8 mkr (34,5) hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande och som utgörs av externa ägarintressen i media-, konsult- och utbildningsverksamheterna.

Koncernens egna kapital har förändrats med periodens totalresultat, inbetald likvid från riktad emission till minoritet om 5,6 mkr samt lämnad utdelning om 16 mkr.

Synlig soliditet uppgick på balansdagen till 83,3 procent (79,8).

Av koncernens långfristiga finansiella innehav värderas andelar i noterade och onoterade företag till verkligt värde på balansdagen i enlighet med nivåerna 1 till 3 i IFRS 13 verklig värdehierarki. Värdeförändring redovisas via resultatet. Se även not 4 Finansiella instrument.

Innehav i intresseföretag redovisas till ägd andel av intresseföretagets resultat respektive egna kapital med beaktande av eventuella utspädnings- och förvärvsmässiga korrigeringar.

Likvida medel utgörs av kassa- och bankmedel och var på balansdagen 345,5 mkr (371,2).

KONCERNEN – RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

(belopp i tkr)	Not	30-sep 2022	31-dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		344 896	354 860
Nyttjanderättstillgångar	3	57 548	57 577
Materiella anläggningstillgångar		7 887	2 782
Andelar i intresseföretag		384 761	255 417
Finansiella instrument redovisade till verkligt värde via resultatet		1 622 173	1 198 425
Andra långfristiga finansiella instrument och placeringar	4	24 318	21 457
Uppskjuten skattefordran		14 935	9 869
Summa anläggningstillgångar		2 456 519	1 900 388
Omsättningstillgångar			
Övriga rörelsefordringar		118 006	90 140
Likvida medel		345 546	371 227
Summa omsättningstillgångar		463 552	461 367
SUMMA TILLGÅNGAR		2 920 072	2 361 755
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Totalt eget kapital			
- Varav eget kapital hänförligt moderbolagets ägare		2 398 985	1 841 431
- Varav eget kapital hänförligt innehav utan bestämmande inflytande		32 834	34 470
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	3	50 801	77 417
Uppskjutna skatteskulder		24 643	27 288
Summa långfristiga skulder		75 444	104 705
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	3	223 935	194 445
Övriga rörelseskulder		188 874	186 703
Summa kortfristiga skulder		412 809	381 148
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 920 072	2 361 755

KONCERNEN – RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

(belopp i tkr)	Not	jan - sept	juli - sept	jan - juni	jan - sept	juli - sept
		2022	2022	2022	2021	2021
Ingående eget kapital - moderföretagets ägare		1 841 431	2 012 203	1 841 431	1 212 726	1 250 729
Periodens totalresultat		572 276	386 931	185 346	519 161	471 974
Ägarförändring i dotterföretag		-194	-194	0	-13 900	23
Övrig förändring i eget kapital i intresseföretag		-	-	-	23 278	8 863
Omföring av fordran på minoritet i dotterföretag		-	-	-	-9 988	-1 728
Nyköp/återköp av teckningsoptioner		45	45	-	-1 416	-
Utdelning till moderbolagets ägare		-14 574	-	-14 574	-	-
Utgående eget kapital - moderföretagets ägare		2 398 985	2 398 985	2 012 203	1 729 861	1 729 861
Ingående eget kapital - innehav utan bestämmande inflytande		34 470	31 322	34 470	2 044	2 242
Periodens totalresultat		-6 009	1 317	-7 328	-3 278	-1 538
Inbetald nyemission i dotterföretag		5 625	-	5 625	-	-
Ägarförändring i dotterföretag		194	194	-	-6 312	10
Omföring av fordran på minoritet i dotterföretag		-	-	-	9 988	1 728
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande i dotterföretag		-1 445	-	-1 445	-	-
Utgående eget kapital - innehav utan bestämmande inflytande		32 834	32 834	31 322	2 442	2 442
Utgående eget kapital		2 431 819	2 431 819	2 043 524	1 732 303	1 732 303

FINANSIERING

Koncernens finansiering har skett i form av intjänade vinstmedel, eget kapital och till mindre del räntebärande banklån. Byggmästarens B-aktie har varit noterad på Nasdaq First North GM (ISIN: SE0006510491) sedan 22 december 2014. I samband med noteringen på First North emitterade Byggmästaren 2 000 000 nya B-aktier till en kurs om 58 kr per aktie varvid 116 mkr tillfördes bolagets kassa före avdrag för emissionskostnader. Därutöver har moderbolagets ägare vid koncernens bildande samt senare tillfört Byggmästaren 88,7 mkr i eget kapital.

Koncernens nettokassa, med avdrag för räntebärande skulder om 274,7 mkr (143,3), var vid periodslut 247,5 mkr (252,3).

Certified Adviser för Byggmästaren har under perioden varit Avanza Bank AB.

INVESTERINGAR OCH AVYTTRINGAR

Investeringar i Volta Trucks har gjorts om 63,7 mkr.

Andelar i Green Landscaping har avyttrats om 132,8 mkr och därvid realiserat en vinst om 96,0 mkr.

Investering i Safe Life har gjorts om 44,2 mkr, Team Olivia om 7,9 mkr samt Sobrera om 10 mkr.

Utlåning till bostadsrättsinnehavare har återbetalats med 0,0 mkr utöver månadsvis amortering. Återstående utlåning uppgick till 5,1 mkr.

Övriga investeringar i rörelsen uppgick till 8,4 mkr (6,5) och avsåg huvudsakligen materiella anläggningstillgångar.

KASSAFLÖDE

Periodens kassaflöde från löpande verksamhet efter förändring i rörelsekapital blev -7,7 mkr (7,9).

Investeringsverksamheten gav ett sammantaget inflöde av likvida medel om 9,3 mkr (-88,6). Avyttring av andelar har gjorts med 130,8 mkr (19,3). Förvärv av andelar gjordes med 124,4 mkr (119,0).

För information om förvärv och avyttringar se även tabell Innehav och justerat substansvärde sida 1.

Finansieringsverksamheten gav ett utflöde av likvida medel om -27,2 mkr (5,7) och är hänförligt till utbetalad utdelning till aktieägare samt amortering av banklån, checkkredit och leasingskulder.

Sammantaget blev periodens kassaflöden ett utflöde om -25,7 mkr (-75,0).

KONCERNEN – RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG (INDIREKT METOD)

(belopp i tkr)	Not	juli - sept 2022	juli - sept 2021	jan - sept 2022	jan - sept 2021	jan - dec 2021
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansnetto		382 763	465 251	556 226	510 104	605 567
Återläggning av resultatposter som inte utgör kassaflöde		-368 774	-460 315	-534 319	-492 786	-555 388
Betald inkomstskatt		855	-244	-3 019	-5 576	-3 250
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		14 845	4 692	18 887	11 741	46 929
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		-37 416	-16 809	-26 616	-3 857	82 090
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3	-22 571	-12 117	-7 729	7 884	129 019
Investeringsverksamheten						
Förvärv av andelar i dotterföretag		-	-	-	-157	-2 312
Likvida medel i förvärvade dotterföretag		-	-	-	10 355	10 355
Förvärv av andelar i intresseföretag		-3 149	-25 014	-106 429	-66 090	-66 090
Förvärv av ägarintressen i övriga företag		-16 070	-11 076	-17 922	-52 758	-79 960
Försäljning av ägarintressen i övriga företag		14 000	-	144 808	19 284	19 284
Kassaflöde från övriga finansiella investeringar		-415	2 760	-2 802	6 569	6 154
Investeringar i övriga anläggningstillgångar		-4 215	-2 879	-8 392	-5 790	-10 636
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-9 850	-36 209	9 263	-88 586	-123 205
Finansieringsverksamheten						
Inbetald emissionslikvid från moderföretagets ägare		-	-	-	-	24 360
Likvid från nyteckning/återköp av teckningsoptioner		46	-	46	-1 416	-1 416
Inbetald emissionslikvid från innehav utan bestämmande inflytande		-	-	5 624	-	-
Betald utdelning till aktieägare		-	-	-16 020	-	-
Nyupptagna långfristiga lån		-	-	-	-	26 200
Amortering av banklån		-13 386	-5 800	-35 155	-13 820	-23 000
Förändring av kortfristiga lån och anstånd		35 826	6 274	37 663	41 075	-31 787
Amortering av leaseskuld	3	-5 871	-7 007	-19 373	-20 160	-26 369
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		16 615	-6 533	-27 215	5 679	-32 013
Periodens kassaflöde		-15 806	-54 859	-25 681	-75 022	-26 199
Likvida medel vid periodens början		361 352	377 263	371 227	397 426	397 426
Likvida medel vid periodens slut		345 546	322 404	345 546	322 404	371 227

Finansiell information – moderbolaget

Moderbolaget bedriver investeringsverksamhet samt ansvarar för koncernens operativa och finansiella ledning. Moderbolagets nettoomsättning, var 0,0 mkr (0,1). Resultat efter finansiella poster var -4,0 mkr (-15,4). Moderbolaget finansieras med utdelningar från dotterföretag, eget kapital och lån från dotterbolag.

Vid periodens utgång utgjorde likvida medel 146,1 mkr (143,1). Därutöver fanns tillgängliga medel placerade i

kapitalförsäkring i Avanza Bank redovisade till 12,4 mkr (31,6).

Eget kapital har förändrats med periodens totalresultat -1,0 mkr, utdelning till bolagets ägare -14,6 mkr och uppgick på balansdagen till 159,5 mkr (175,0).

MODERBOLAGET – RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(belopp i tkr)	Not	juli - sept 2022	juli - sept 2021	jan - sept 2022	jan - sept 2021	helår 2021
Rörelsens intäkter och direkta kostnader						
Nettoomsättning		-	-	-	127	135
Övriga intäkter		19	-	44	-127	-127
Central administration och utveckling		-5 353	-5 078	-13 432	-12 663	-13 799
Rörelseresultat		-5 334	-5 078	-13 388	-12 663	-13 791
Finansiella poster						
Utdelningar på andelar i dotterföretag		-	-	15 995	-	-
Orealiserad värdeförändring finansiella instrument redovisade till verkligt värde via resultatet		441	-2 666	-4 427	-1 122	-2 572
Räntenetto		-698	-353	-2 182	-1 602	-2 325
Summa finansiella poster		-257	-3 019	9 386	-2 724	-4 897
Resultat efter finansiella poster		-5 591	-8 097	-4 002	-15 387	-18 688
<i>Bokslutsdispositioner:</i>						
Koncernbidrag		-	-	-	-	14 000
Resultat före skatt		-5 591	-8 097	-4 002	-15 387	-4 688
Redovisad skatt		1 243	1 046	3 036	2 875	-45
Periodens resultat		-4 349	-7 051	-966	-12 512	-4 733
Periodens totalresultat		-4 349	-7 051	-966	-12 512	-4 733

MODERBOLAGET – BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(belopp i tkr)	Not	30-sep 2022	31-dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella och materiella anläggningstillgångar		88	682
Andelar i dotterföretag		120 556	120 556
Finansiella instrument redovisade till verkligt värde via resultatet		12 350	31 598
Andra långfristiga finansiella instrument och placeringar		181	181
Uppskjuten skattefordran		6 329	3 293
Summa anläggningstillgångar		139 503	156 310
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag		-	14 000
Övriga fordringar		567	431
Likvida medel		146 107	143 112
Summa omsättningstillgångar		146 674	157 543
SUMMA TILLGÅNGAR		286 178	313 853
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Totalt eget kapital			
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond		1 755	1 755
Summa obeskattade reserver		1 755	1 755
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		123 019	134 841
Summa långfristiga skulder		123 019	134 841
Kortfristiga skulder			
Övriga rörelseskulder		1 944	2 256
Summa kortfristiga skulder		1 944	2 256
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		286 178	313 853

MODERBOLAGET – FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

(belopp i tkr)	jan - sept 2022	juli - sept 2022	jan - juni 2022	jan - sept 2021	juli - sept 2021
Ingående eget kapital	175 000	163 809	175 000	156 790	149 913
Periodens totalresultat	-966	-4 349	3 383	-12 512	-7 051
Utdelning till moderföretagets ägare	-14 575	-	-14 575	-	-
Återköp av utgivna teckningsoptioner	-	-	-	-1 416	-
Utgående eget kapital	159 460	159 460	163 809	142 862	142 862

Noter

NOT 1 • RAPPORTERING AV RÖRELSESEGMENT

I underkoncernen Ge-Te Media bedrivs mediaverksamhet och inom underkoncernen Fasticon bedrivs rekryterings-, bemannings- och utbildningsverksamhet. Investeringsverksamhet bedrivs inom ramen för moderbolaget med tillhörande bolag.

Segmentfördelat rörelseresultat (belopp i tkr)	Medieverksamhet		Konsultverksamhet		Investeringsverksamhet		Koncernen totalt	
	jan - sept	jan - sept	jan - sept	jan - sept	jan - sept	jan - sept	jan - sept	jan - sept
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	557 841	466 656	157 033	126 376	-	-	714 874	593 033
Övriga intäkter	12 302	12 955	251	-8	1	-	12 554	12 947
Realis värdeförändr finans instrument	-	-	-	-	59	14 206	59	14 206
Orealis värdeförändr finans instrument	-	-	-	-	146 881	479 754	146 881	479 754
Resultat från innehav i intresseföretag	-	-	-	-	420 838	30 064	420 838	30 064
Summa intäkter	570 143	479 611	157 283	126 369	567 779	524 024	1 295 206	1 130 003
Personalkostnader	-262 928	-217 525	-37 722	-38 881	-5 608	-7 864	-306 258	-264 269
Övriga rörelsekostnader	-292 041	-240 172	-93 596	-73 515	-5 654	-5 032	-391 291	-318 720
Avskrivningar enligt plan	-26 890	-25 140	-5 254	-4 830	-1 313	-442	-33 457	-30 412
Summa kostnader	-581 858	-482 837	-136 572	-117 226	-12 576	-13 338	-731 006	-613 401
Rörelseresultat (EBIT)	-11 715	-3 226	20 712	9 143	555 203	510 686	564 200	516 602

Segmentfördelade tillgångar och skulder (belopp i tkr)	Medieverksamhet		Konsultverksamhet		Investeringsverksamhet		Koncernen totalt	
	2022-09-30	2021-12-31	2022-09-30	2021-12-31	2022-09-30	2021-12-31	2022-09-30	2021-12-31
	Förvävsrelaterade immateriella tillgångar	220 637	222 751	33 746	34 301	-	-	254 383
Övr imm och materiella anläggningstillg	89 074	94 191	1 439	5 710	-	689	90 513	100 590
Nyttjanderättstillgångar	46 499	42 795	10 492	13 807	557	975	57 548	57 577
Finansiella anläggningstillgångar	5 183	5 529	903	1 297	2 040 102	1 478 343	2 046 188	1 485 169
Kortfristiga rörelsefordringar	81 006	55 093	36 433	33 759	567	1 134	118 006	89 986
Likvida medel	54 136	77 453	11 422	22 077	279 988	271 697	345 546	371 227
Leasingskulder	45 832	41 460	9 893	13 049	423	836	56 148	55 345
Övriga räntebärande skulder	195 887	91 441	22 699	26 713	-	-	218 586	118 154
Övriga rörelseskulder	154 803	248 396	33 628	34 310	443	2 362	188 874	285 068
Antal anställda	331	299	63	72	3	3	397	375

NOT 2 • INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

(belopp i tkr)	juli - sept	juli - sept	jan - sept	jan - sept	helår
	2022	2021	2022	2021	2021
<u>Försäljning intäktsförd över tid</u>					
Avtal till fast timarvode - interima uppdrag	38 103	37 493	125 468	101 300	142 287
Avtal till fast totalpris - rekryterings- och utbildningsuppdrag	5 455	2 508	31 565	25 077	43 756
<u>Försäljning intäktsförd vid viss tidpunkt</u>					
Avtal till fast totalpris - reklamuppdrag	190 425	165 504	557 841	466 656	690 299
Summa	233 983	205 505	714 874	593 033	876 342

För ytterligare upplysningar om koncernens kundavtal samt redovisning av intäkter enligt IFRS 15 hänvisas till årsredovisning 2021 för Byggmästaren avsnitt Redovisningsprinciper och Not 4 Intäkter fördelning.

NOT 3 • LEASINGAVTAL

Tillämpning av IFRS 16 Leasingavtal innebär per balansdagen redovisning av nyttjanderättstillgångar om 57 548 tkr (57 577) och leasingskulder om 56 149 tkr (55 345), varav långfristig del 28 461 tkr (33 374). Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar har gjorts med -20 207 tkr (-18 534). I kassaflödet redovisas beräknad amortering av leaseskulder inom finansieringsverksamheten med -19 373 tkr (-20 160), vilket påverkar internt tillförda medel motsvarande positivt.

NOT 4 • FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet utgörs per balansdagen dels av direkta innehav av andelar noterade på börs i form av innehaven i Azelio och Green Landscaping, dels av direkta innehav i onoterade företag i form av innehaven i Team Olivia, Volta Trucks och PCI IV. Volta Trucks har under perioden omklassificerats från intresseföretag till övrigt innehav.

Investeringar redovisade under denna rubrik har utifrån sina kassagenererande egenskaper och koncernens affärsmodell för det givna instrumentet hänförs till IFRS 9 kategori "Other" och värderas enligt denna till verkligt värde enlighet med nivå 1-3 i IFRS13 värderingshierarki, med periodens värdeförändring redovisad via resultatet.

För andelar noterade på börs har värdering skett utifrån aktuell börskurs och tillhör värdenivå 1. För onoterade andelar som för Team Olivia har värdering skett med EV/EBITA multiplar från en jämförelsegrupp bestående av noterade bolag aktiva inom omsorgssektorn i utvecklade marknader och innehavet tillhör värdenivå 2. Innehavet i Volta Trucks har värderats utifrån emissionskurs i nyemission under perioden och tillhör värdenivå 2. Innehavet i fonden PCI IV tillhör värdenivå 3 och värdering har skett genom avdrag av riskpremie, 45 %, från det av fonden redovisade värdet av andelen.

Andra långfristiga finansiella instrument utgörs huvudsakligen av konvertibel i Volta Trucks samt av kvarstående utlåning till bostadsrättsinnehavare och har redovisats till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde för konvertibel i Volta Trucks bedöms överstiga redovisat värde.

Aktien och aktieägare

Aktiekapitalet uppgår vid periodens slut till 1,457 mkr, fördelat på 7 287 260 aktier, varav 700 003 A-aktier och 6 587 257 B-aktier. Varje stamaktie av serie A berättigar till en röst och varje stamaktie av serie B berättigar till en tiondels röst.

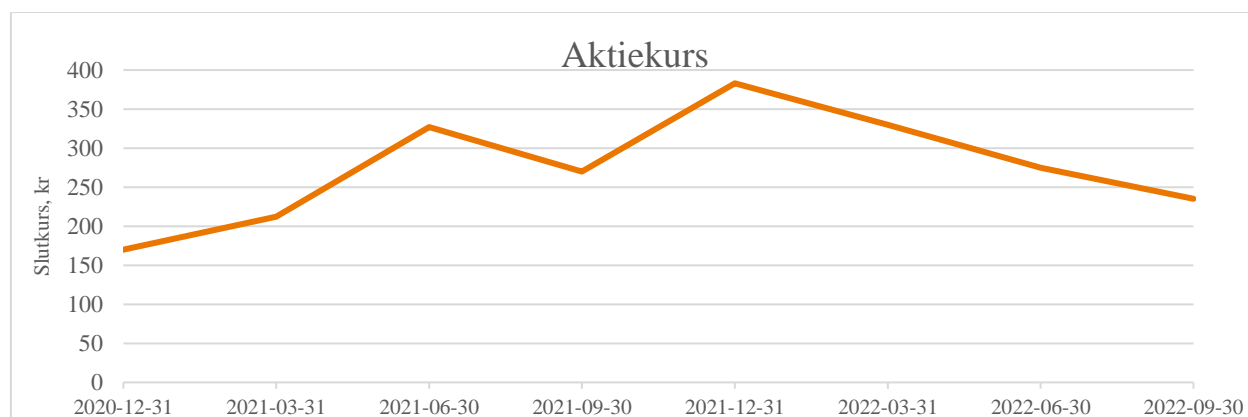
AKTIENS UTVECKLING OCH OMSÄTTNING

Aktien har under tredje kvartalet haft en negativ utveckling från 275,0 kronor till 235,0 kronor, en nedgång om cirka 15 procent.

OMXSPI-index har under motsvarande period haft en nedgång om cirka 4 procent.

Slutkursen den 30 september 2022 motsvarar ett börsvärde för Byggmästaren om ca 1 713 miljoner kronor beräknat på 7 287 260 utestående aktier.

Under perioden har 81 443 B-aktier omsatts, vilket på årsbasis motsvarar en omsättningshastighet för B-aktien om drygt 5 procent.



Följande tabell visar totalavkastning för Byggmästarens aktie (inklusive utdelningar) jämfört med motsvarande mått SIX Return Index för Stockholmsbörsen totalt.

Värdeutveckling	Förändring av justerat substansvärde, %	Totalavkastning för Byggmästarens aktie, %	Totalavkastning SIX Return Index, %
2022	-4	-38	-31
2021	67	123	39
2020	18	4	15
2019	8	21	35
2018	8	49	-5
2017	20	4	9
2016	25	20	13
2015	34	31	10

AKTIEÄGARE

Byggmästaren hade vid periodens slut 2 050 aktieägare. De största aktieägarna framgår av följande tabell som är baserad på kända förändringar.

Aktieägare 2022-09-30	Antal aktier			Andel av	
	A-aktier, st	B-aktier, st	Totalt, st	Kapital	Röster
Curitas Holding AB	400 000	1 663 868	2 063 868	28,32%	41,69%
Alesco S.A.	114 722	1 017 927	1 132 649	15,54%	15,94%
Martin Bjäringer m familj	57 361	615 582	672 943	9,23%	8,75%
Geveles AB	57 361	534 435	591 796	8,12%	8,16%
Hajskäret Invest AB	57 361	507 047	564 408	7,75%	7,95%
Investment AB Spiltan	0	561 205	561 205	7,70%	4,13%
Avanza Pension	0	497 035	497 035	6,82%	3,66%
HTS Holding AB	10 755	118 492	129 247	1,77%	1,66%
Stefan Dahlbo	0	213 500	213 500	2,93%	1,57%
Tomas Bergström gnm bolag	0	135 002	135 002	1,85%	0,99%
Summa tio största aktieägare	697 560	5 864 093	6 561 653	90,04%	94,50%
Summa övriga ägare	2 443	723 164	725 607	9,96%	5,50%
Totalt antal aktier	700 003	6 587 257	7 287 260	100,0%	100,0%

Övriga upplysningar

ORGANISATION OCH MEDARBETARE

Beräknat som heltider var 397 personer (374) anställda i koncernen vid periodens utgång, varav 183 kvinnor (178) och 214 män (196). Av dessa var 3 personer (3) anställda i moderbolaget. Därutöver tillkommer 399 personer som arbetar på beting. Jämförelsetal balansdagen 31 december 2021.

BOLAGSSTYRNING

Byggmästaren styrs enligt de regler som anges för bolagsstyrning enligt bolagsordningen, aktiebolagslagen, NASDAQ Stockholm First North GMs regelverk för emittenter, svensk kod för bolagsstyrning samt andra tillämpliga lagar och författningar. Byggmästarens bolagsstyrningsprinciper beskrivs i bolagets bolagsstyrningsrapport som återfinns på Byggmästarens hemsida.

KONCERNENS KAPITALFÖRVALTNING

Koncernen slår vakt om sina stabila kassaflöden och kreditvärdighet. Koncernen skall när tillfälle ges arbeta med skulder och eget kapital, innebärande att bindningstider optimeras med hänsyn till förväntad ränteutveckling, risk och kassaflöde samt att erhålla bästa lånevillkor och säkerställa en rationell lånehantering.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

För perioden bedöms Byggmästarens risksituation som oförändrad. För analys och diskussion av verksamhetens risksituation hänvisas till Byggmästarens årsredovisning för år 2021.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under perioden januari-september har Byggmästaren sålt bemanings- och rektyteringstjänster till Kungliga Tennishallen AB om 94 tkr var Stefan Dahlbo är styrelseledamot och köpt redovisningstjänster från Aspia om drygt 188 tkr där Fasticons styrelseledamot Ola Gunnarson är vd. Därutöver har Byggmästaren köpt lokalhyra om ca 3 048 tkr från FastPartner där Byggmästarens styrelseledamot Charlotte Bergman är styrelseledamot samt 528 tkr från Castellum där Fasticons styrelseledamot Per Berggren är styrelseledamot.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Byggmästaren följer de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar till dessa utfärdade av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Vidare har koncernredovisningen upprättats i enlighet med svensk lag

genom tillämpning av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och International Accounting Standards (IAS) 34. Moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper och beräkningsprinciper för rapporten är oförändrade jämfört med senast avgiven årsredovisning. Av IASB publicerade tillägg till befintliga standarder effektiva från 1 januari 2022 har inte haft någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

Värdering av balansposter har skett till anskaffningsvärde med hänsyn taget till eventuellt nedskrivningsbehov utom vad gäller finansiella instrument.

Verkligt värde för finansiella instrument överensstämmer i allt väsentligt med redovisat värde i koncernen. Inga förändringar har skett under perioden av kategoriseringen av finansiella instrument. Finansiella instrument värderas i enlighet med nivåerna 1 till 3 i IFRS verklig värdehierarki.

Marknadsvärdeförändringar redovisas över resultatet. Innehav i intresseföretag är ej finansiella instrument och redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterbolag redovisas som immateriella tillgångar. Ingen avskrivning görs på Goodwill. Goodwill prövas årligen för eventuellt nedskrivningsbehov. Vid förvärv har metoden "full goodwill" använts. Metoden innebär att minoritetens andel i det förvärvade bolaget vid förvärvet åsätts ett värde motsvarande förvärvarens betalda pris per aktie.

STATLIGA STÖD OCH BIDRAG

I enlighet med IAS 20 redovisas statliga bidrag i resultaträkningen när det föreligger rimlig säkerhet att bolaget kommer att uppfylla kraven som följer med bidragen och att bidragen kommer att erhållas. Koncernen har valt att redovisa samtliga statliga stöd och bidrag under rubrik för övriga intäkter.

För detaljerad upplysning om tillämpade redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisning 2021 för Byggmästaren.

GRANSKNING

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

KALENDARIUM

- Bokslutskommuniké för året 2022 publiceras 24 februari 2023
- Årsredovisning för året 2022 publiceras 31 mars 2023
- Delårsrapport för perioden januari-mars publiceras den 16 maj 2023
- Delårsrapport för perioden april-juni publiceras den 25 augusti 2023
- Finansiella rapporter publiceras på andersjahlstrom.se

Denna information är sådan information som Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande av bolagets verkställande direktör den 18 november 2022, kl 08:30.

Stockholm den 18 november 2022
Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB (publ)

Tomas Bergström

Verkställande direktör och koncernchef

FLERÅRSÖVERSIKT OCH NYCKELTAL

KONCERNEN, tkr	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
	jan - sept	jan - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec
Resultatposter							
Nettoomsättning	714 874	876 342	162 760	213 111	168 663	216 706	189 249
Rörelseresultat - EBIT - tidigare presentation	-	-	-	-21 324	-11 479	44 418	44 640
Rörelseresultat - EBIT - ny presentation	564 200	616 434	112 138	55 337	7 628	-	-
Resultat efter finansiella poster	556 226	605 567	112 412	56 317	5 724	172 117	172 121
Periodens resultat (kvarvarande verksamhet)	560 470	610 480	100 675	53 970	5 101	-	-
Totalresultat	566 268	610 500	101 488	37 538	216 175	131 759	137 493
Balansposter							
Kapitalförsäkring	12 350	31 598	34 170	34 496	32 531	30 000	30 000
Likvida medel	345 546	371 227	397 426	571 830	543 939	202 793	170 865
Eget kapital - moderbolagets ägare	2 398 985	1 841 431	1 212 726	1 086 253	1 050 592	835 598	709 075
Räntebärande lån	274 735	143 341	21 705	13 456	7 602	748 194	698 644
Balansomslutning	2 920 072	2 361 755	1 284 044	1 147 125	1 141 185	1 828 212	1 587 424

Definition	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
	jan - sept	jan - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec
Konsultrelaterade nyckeltal							
EBITDA, tkr (IFRS 16)	1 a	25 966	22 160	-6 228	4 557	-	-
EBITDA, tkr	1 b	22 373	17 779	-11 204	-1 635	2 547	4 547
Mediarelaterade nyckeltal							
EBITDA, tkr (IFRS 16)	1 a	15 174	52 706	-	-	-	-
EBITDA, tkr	1 b	-669	31 831	-	-	-	-
Finansiella nyckeltal							
Nettokassa ./ nettoskuld, tkr	2	247 452	252 356	409 891	592 871	554 828	-528 270
Totalavkastning, %	3	-38,1%	123,3	3,8	20,8	48,7	4,3
Synlig soliditet, %	4	83,3	79,8	94,6	95,2	92,7	46,1
Data per aktie							
Resultat efter skatt, kr	5	77,74	86,18	14,51	5,61	30,89	18,73
Eget kapital, kr	6	329,20	252,69	173,07	155,02	149,95	119,36
Bokfört substansvärde, kr	7	329,20	252,69	173,07	155,02	149,95	145,02
Justerat substansvärde, kr	8	321,12	335,34	200,37	170,01	156,82	145,02
Förändring justerat substansvärde, %	9	-4,2	67,5	17,9	8,4	8,1	19,6
Börskurs per balansdagen, kr		235,0	383,0	171,5	166	138	93,25
Utdelning, kr		2,0	-	0,8	0,7	0,65	0,6
Antal A-aktier vid periodens utgång, st		700 003	700 003	700 003	700 003	700 003	700 003
Antal B-aktier vid periodens utgång, st		6 587 257	6 587 257	6 307 257	6 307 257	6 306 186	6 304 736
Genomsnittligt totalt antal aktier, st	10	7 287 260	7 046 383	7 007 260	7 007 010	7 005 706	7 004 739

DEFINITIONER TILL NYCKELTAL

I delårsrapporten presenteras ett antal finansiella nyckeltal och mått som inte är definierade enligt IFRS. Byggmästaren anser att dessa nyckeltal och mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning att analysera bolagets verksamhet. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella nyckeltal och mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara. Nedan presenteras definitionerna av valda nyckeltal och mått och varför de används.

- 1a. Rörelseresultat i konsult-, utbildnings- och mediaverksamheten med återlagda avskrivningar enligt IFRS 16. Visar utveckling av lönsamhet.
- 1b. Rörelseresultat i konsult-, utbildnings-, och mediaverksamheten med återlagda avskrivningar men inkluderat hyreskostnader. Visar utveckling av lönsamhet.
2. Likvida medel samt räntebärande likvida fordringar och kapitalplaceringar minskade med räntebärande skulder per balansdagen.
3. Summa periodens förändring i börskurs ökad med utbetald utdelning till ägare i förhållande till periodens ingående börskurs. Används för jämförelse med SIX Return Index.
4. Redovisat totalt eget kapital i relation till redovisade totala tillgångar per balansdagen. Belyser koncernens finansiella stabilitet.
5. Resultat efter skatt för total verksamhet hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt totalt antal aktier. Belyser resultatutveckling per stamaktie.
6. Redovisat eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till totalt antal aktier per balansdagen. Belyser utveckling av eget kapital per stamaktie.
7. Redovisat eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare med tillägg av uppskjuten skatteskuld avseende förvaltningsfastigheter i förhållande till totalt antal aktier per balansdagen. Belyser utveckling av bokfört substansvärde per stamaktie.
8. Bokfört substansvärde justerat för verkligt värde av innehav av andelar i intresse- och dotterföretag. Visar substansvärde där andelar i intresse- och dotterföretag värderats till bedömt verkligt värde på samma sätt som innehav av andelar i övriga företag. Belyser utveckling av justerat substansvärde per stamaktie.
9. Periodens förändring i justerat substansvärde i förhållande till periodens ingående justerade substansvärde. Belyser periodens utveckling av justerat substansvärde.
10. Antal utestående stamaktier vid periodens början, uppräknat med aktiesplit som genomförts under perioden, justerat för aktier emitterade under perioden, viktat med antal dagar som aktierna varit utestående i förhållande till totalt antal dagar.